

双碳环保日报

广东省印发新污染物治理工作方案，治理机制逐步健全，关注危废处置板块投资机会

增持（维持）

2023年03月17日

证券分析师 袁理

执业证书：S0600511080001

021-60199782

yuanl@dwzq.com.cn

研究助理 朱自尧

执业证书：S0600121080040

zhuzy@dwzq.com.cn

投资要点

- **重点推荐：**仕净科技，景津装备，赛恩斯，美埃科技，高能环境，国林科技，英科再生，三联虹普，新奥股份，天壕环境，九丰能源，宇通重工，凯美特气，路德环境，伟明环保，瀚蓝环境，绿色动力，洪城环境，天奇股份，光大环境，中国水务，百川畅银，福龙马，中再资环。
- **建议关注：**金科环境，卓越新能，山高环能，ST龙净。
- **全国碳市场碳排放配额（CEA）行情：**2023年3月16日，CEA涨跌幅+0.00%；收盘价56.00元/吨；成交量500吨；成交额28,000.00元。
- **两会强调绿色转型、污染防治与节能降碳，中央与地方预算资金有力支持。**2023年政府工作报告指出推动发展方式绿色转型。深入推进环境污染防治。加强城乡环境基础设施建设，持续实施重要生态系统保护和修复重大工程。推进煤炭清洁高效利用和技术研发，加快建设新型能源体系。完善支持绿色发展的政策，发展循环经济，推进资源节约集约利用，推动重点领域节能降碳，持续打好蓝天、碧水、净土保卫战。2023年中央和地方预算草案明确，中央财政大气污染防治资金安排330亿元（较2022年+30亿元），重点支持北方冬季清洁取暖。中央财政水污染防治资金安排257亿元（较2022年+20亿元），主要支持长江保护修复、黄河生态保护治理、重点海域综合治理攻坚行动，做好农村黑臭水体治理试点。
- **水资源稀缺价值提升，关注政府端水价市场化&企业端技术驱动水资源再生降本。**联合国近50年来规格最高的涉水专题会议将于3月22日召开，聚焦清洁饮水和可持续发展。我国生活饮用水新国标将于4月1日起实施，部分指标限值提高，供水品质提升。关注政府端水价市场化，企业端技术驱动水价值提升。建议关注污水资源化切入光伏【金科环境】，重点推荐重金属废水处理回用【赛恩斯】，净水臭氧设备【国林科技】。
- **关注泛半导体等环保设备+再生资源+天然气+环卫电动化赛道投资机会。**
 - （1）**技术驱动设备龙头：**继续推荐产业链安全中的环境技术价值。①**光伏配套重点推荐【仕净科技】**光伏制程污染防控设备龙头，成本、技术、品牌优势奠定2021年份额超75%，单位价值量5-11倍提升成长加速；水泥固碳&光伏电池片积极拓展第二成长曲线。建议关注【金科环境】水深度处理及资源化专家，膜项目实力领先。污水资源化与光伏龙头隆基签署合作框架协议，水指标+排污指标约束下，百亿空间释放。②**半导体配套重点推荐【国林科技】**臭氧设备龙头，公司自研产品已实现国产替代性能基础，样机已进入清洗设备厂商稳定性测试，交付放量可期。重点推荐【美埃科技】空气净化供应商，公司洁净室产品满足半导体级生产要求，效果对标海外龙头。洁净室规模扩大，高毛利耗材业务占比上升，发展稳定性与盈利能力提升。③**压滤设备：重点推荐【景津装备】**全球压滤机龙头，下游新能源、砂石骨料等新兴领域促成长，配套设备+出海贡献新增长极。
 - （2）**再生资源：欧洲碳需求驱动：**①**生物油疫后餐饮修复&欧洲限制UCO进口，原料供应充裕，单位盈利回升。**欧盟减碳目标持续升级，碳价维持高位，驱动生柴掺混比例提升，对棕榈油等原料限制下，UCOME迎替代性成长良机。建议关注【卓越新能】。②**再生塑料减碳显著，欧盟强制立法要求到2025年再生PET占比不低于25%，2030年不低于30%，重点推荐【英科再生】【三联虹普】。**③**重金属资源化：重点推荐【赛恩斯】**重金属污酸、污水治理新技术，政策驱动下游应用打开+紫金持股。④**危废资源化：重点推荐【高能环境】**经济复苏ToB环保迎拐点+项目放量期。
 - （3）**天然气：全球气价回落，城燃毛差修复，继续看好具备核心资产的天然气公司。**重点推荐【新奥股份】【天壕环境】【九丰能源】。
 - （4）**环卫电动化：政策发力启动全面电动化试点，成本压力环节经济性改善降本促量。销量空间10年50倍，22年盈峰&宇通双寡头占近60%。**重点推荐【宇通重工】【福龙马】。建议关注【盈峰环境】。
- **风险提示：**政策推广不及预期，利率超预期上升，财政支出低于预期

行业走势



相关研究

《《浙江省工业固体废物污染环境防治规划（2022—2025年）》发布，关注固废处置板块》

2023-03-16

《国务院总理李强在两会强调农村生态价值&农村生态环境治理，推动发展方式绿色转型》

2023-03-15

内容目录

1. 每日行情	4
1.1. 市场行情（2023 年 3 月 16 日）	4
1.2. 碳市场行情（2023 年 3 月 16 日）	4
2. 公司公告	5
3. 行业新闻	6
3.1. 广东省印发新污染物治理工作方案（北极星环保网）	6
3.2. 河南省发布关于征集节能降碳先进适用技术、典型案例和综合能源改造服务商的通知 （河南省发改委）	7
3.3. 2023 年安徽省住建系统大气污染防治工作方案发布（安徽省住建厅）	7
4. 风险提示	7

图表目录

图 1: 全国碳市场碳排放配额 (CEA) 行情.....4

图 2: 国家核证自愿减排量 (CCER) 行情 202303154

1. 每日行情

1.1. 市场行情（2023 年 3 月 16 日）

环保指数：-1.26%

沪深 300：-1.20%

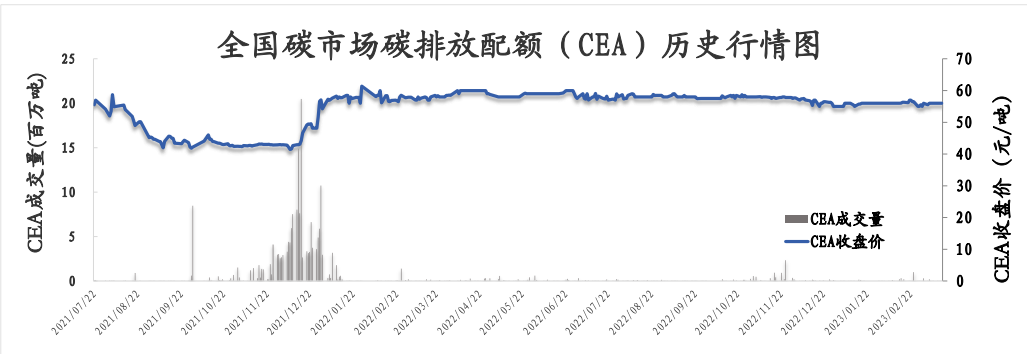
涨幅前五名：华光环能+8.16%，侨银股份+1.96%，中国燃气+1.74%，中再资环+1.35%，美能能源+ 1.24%

跌幅前五名：天山铝业-8.88%，平煤股份-5.88%，晋控煤业-5.36%，众合科技-5.26%，山西焦煤-5.24%

1.2. 碳市场行情（2023 年 3 月 16 日）

全国碳市场碳排放配额（CEA）行情：涨跌幅+0.00%；开盘价 56.00 元/吨；收盘价 56.00 元/吨；最高价 56.00 元/吨；最低价 56.00 元/吨；成交量 500 吨；成交额 28,000.00 元。其中，挂牌协议交易成交量 500 吨，成交额 28,000.00 元；大宗交易成交量 0 吨，成交额 0 元；全国碳市场碳排放配额（CEA）累计成交量 232,299,099 吨，累计成交额 10,621,999,385.34 元。

图1：全国碳市场碳排放配额（CEA）行情



数据来源：上海环境能源交易所，东吴证券研究所

图2：国家核证自愿减排量（CCER）行情 20230315

CCER	四川	深圳
挂牌成交量（吨）	21	0
挂牌成交均价（元）	35.65	-
大宗成交量（吨）	0	23650

数据来源：碳道，东吴证券研究所

2. 公司公告

【蓝焰控股-公司债回售】根据当前的市场行情，公司决定上调“20 蓝焰 01”债券的票面利率 27 个基点，即“20 蓝焰 01”债券存续期后 2 年的票面利率为 3.65%。根据《募集说明书》中设定的投资者回售选择权，投资者有权选择在投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人，或选择继续持有本期债券。回售价格为人民币 100 元/张。

【盈峰环境-中标】盈峰环境科技集团股份有限公司全资子公司长沙中联重科环境产业有限公司收到了两个项目的中标通知书，项目一公司作为联合体牵头方中标福建省福州市仓山区环卫作业服务类采购项目，中标合同总额为 56,336.24 万元。项目年限为 3+2 年。项目内容为建新北金山片区道路清扫保洁、垃圾收运及转运站运维、公厕及城市管理驿站管养、垃圾分类管理和智慧化环卫平台建设服务项目。项目二为安徽省滁州市凤阳县第四轮城区及农村环卫市场化特许经营项目（三标包），中标合同总额为 39,080.47 万元。项目内容为凤阳县农村西部区域范围内环卫综合清扫保洁服务、水域保洁、各类垃圾清运、公共环境设施消杀、环卫应急保障。项目年限为 3+3+2 年。

【九丰能源-担保】公司为九丰集团及九丰天然气向大华广分提供美元 4,190.00 万元的连带责任保证担保；九丰集团就上述授信事项与农行华支签订了担保合同，分别为东九能源、九丰天然气向农行华支提供人民币 40,500.00 万元的连带责任保证担保；本次担保金额合计折合人民币 109,895.08 万元。担保有效期自 2022 年 5 月 5 日起 12 个月。

【高能环境-担保】公司本次为靖远高能担保金额不超过人民币 22,000 万元，其中续授信担保额度合计 14,000 万元，新增授信担保额度 8,000 万元；为高能中色担保金额不超过人民币 8,000 万元，其中续授信担保额度 4,000 万元，新增授信担保额度 4,000 万元。为杭州新材料担保金额不超过人民币 5,000 万元，为续授信担保额度；本次为结加包装担保金额不超过人民币 5,000 万元，为续授信担保额度。

【东华能源-担保】为满足子公司业务发展的需要，东华能源股份有限公司第六届董事会第十三次会议审议同意：为全资或控股子公司南京东华能源燃气有限公司、东华能源（宁波）新材料有限公司、东华能源（张家港）新材料有限公司向相关合作银行申请的共计 12 亿元人民币综合授信额度提供担保，担保期限以实际签订的担保合同为准。

【伟明环保-可转债】截至 2023 年 3 月 16 日，公司股价已出现任意连续三十个交

易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90% 的情形，触发“伟 22 转债”转股价格向下修正条款。经公司第六届董事会第三十次会议审议通过，公司董事会决定本次不行使“伟 22 转债”的转股价格向下修正的权利，且在未来六个月内（2023 年 3 月 17 日至 2023 年 9 月 16 日），如再次触发可转债的转股价格向下修正条款，亦不提出向下修正方案。

【天奇股份-股东减持】公司近日收到费新毅女士、HUARUNJIE 先生、沈保卫先生、沈贤峰先生、仇雪琴女士、李明波先生出具的《关于股份减持计划实施进展的告知函》。截至本公告披露日，李明波先生通过二级市场集中竞价交易累计减持公司股份 77,425 股，占公司目前总股本的 0.0203%，减持后仍持有公司 0.0936% 股份。费新毅女士、HUARUNJIE 先生、沈保卫先生、沈贤峰先生、仇雪琴女士尚未减持公司股份。本次减持计划实施时间已过半，但本次减持计划尚未实施完毕。

【金圆股份-股权质押】公司近日接到公司控股股东金圆控股函告，获悉金圆控股将其持有的部分公司股份办理了股票质押式回购补充质押交易业务。本次质押股份数量为 150 万股，占其所持公司股份比例 0.65% 占公司总股本比例为 0.19%。本次为补充质押，到期回购日为 2023 年 9 月 15 日。质押当日股价为 10.87 元/股。

【金圆股份-投资】2023 年 03 月 16 日，公司召开第十届董事会第二十九次会议和第十届监事会第二十七次会议，审议通过了《金圆环保股份有限公司关于拟申请将中机茂名 100% 股权抵偿公司债务的议案》，同意公司拟申请将中机科技发展（茂名）有限公司 100% 股权抵偿公司债务，以股抵债后中机科技发展（茂名）有限公司将成为公司的全资子公司。

【聚光科技-大宗交易】以 28.79 元成交 55 万股，占流通股比 0.1217%，占总股本比 0.1215%，成交额 1583.45 万元。

【新天然气-大宗交易】以 23.48 元成交 12.2 万股，占流通股比 0.0324%，占总股本比 0.0288%，成交额 286.46 万元。

【华骐环保-大宗交易】以 12 元成交 30 万股，占流通股比 0.3145%，占总股本比 0.227%，成交额 360 万元。

【深水海纳-大宗交易】以 11.22 元成交 30 万股，占流通股比 0.244%，占总股本比 0.1692%，成交额 336.6 万元。

3. 行业新闻

3.1. 广东省印发新污染物治理工作方案（北极星环保网）

广东省人民政府办公厅近日印发广东省新污染物治理工作方案的通知，提出，到 2025 年，基本掌握全省重点地区、重点行业有毒有害化学物质生产使用状况、重点管控

新污染物排放状况、环境与健康风险状况；落实重点管控新污染物禁止、限制、限排等环境风险管控措施，形成一批新污染物治理试点工程和示范技术。新污染物治理机制逐步建立健全，新污染物监测、监管与科技支撑能力得到提升，新污染物治理能力明显增强。

3.2. 河南省发布关于征集节能降碳先进适用技术、典型案例和综合能源改造服务商的通知（河南省发改委）

为加快节能降碳先进技术研发和应用推广，推动重点领域节能降碳改造，培育和壮大节能环保产业，按照河南省碳达峰碳中和工作部署，现组织开展节能降碳先进适用技术、典型案例和综合能源改造服务商征集工作。

本次征集工作面向的应用领域为钢铁、石化、化工、纺织（印染）、化纤、造纸、建材、有色等重点行业，以及大专院校、医院、机关办公楼、会议中心等公共建筑，主要包括先进适用技术、典型案例和优质综合能源改造服务商。

3.3. 2023 年安徽省住建系统大气污染防治工作方案发布（安徽省住建厅）

安徽省住建厅 3 月 15 日印发《2023 年安徽省住建系统大气污染防治工作方案》，聚焦土方开挖、渣土转运、绿化施工、房屋拆除等重点环节，进一步落实工程项目参建各方主体责任和政府监管责任，完善扬尘防治责任制度，持续开展建筑施工扬尘治理专项行动，强化扬尘差别化管控，实施分级分类防治，补齐扬尘防控短板。推进建筑工地节能、降碳、降废、降噪、污水零排放。

在当地生态环境部门的指导下，推动规模以上建筑工地安装扬尘在线监测和视频监控系统。设区的市、县（市）、乡镇国土空间规划确定的建设用地范围内的新建民用建筑，应当按照不低于基本级绿色建筑标准等级进行建设。新建建筑中装配式建筑面积占比达到 30%以上。

4. 风险提示

政策推广不及预期，利率超预期上升，财政支出低于预期

免责声明

东吴证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会批准，已具备证券投资咨询业务资格。

本研究报告仅供东吴证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，本公司不对任何人因使用本报告中的内容所导致的损失负任何责任。在法律许可的情况下，东吴证券及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务。

市场有风险，投资需谨慎。本报告是基于本公司分析师认为可靠且已公开的信息，本公司力求但不保证这些信息的准确性和完整性，也不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

本报告的版权归本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发、转载，需征得东吴证券研究所同意，并注明出处为东吴证券研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

东吴证券投资评级标准：

公司投资评级：

买入：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘在 15%以上；

增持：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘介于 5%与 15%之间；

中性：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘介于-5%与 5%之间；

减持：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘介于-15%与-5%之间；

卖出：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘在-15%以下。

行业投资评级：

增持：预期未来 6 个月内，行业指数相对强于大盘 5%以上；

中性：预期未来 6 个月内，行业指数相对大盘-5%与 5%；

减持：预期未来 6 个月内，行业指数相对弱于大盘 5%以上。

东吴证券研究所

苏州工业园区星阳街 5 号

邮政编码：215021

传真：（0512）62938527

公司网址：<http://www.dwzq.com.cn>

